

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN, REDOGÖRELSE FÖR VALBEREDNINGENS ARBETE SAMT MOTIVERAT YTTRANDE

Valberedningen för Svenska Aerogel Holding AB ("Bolaget") har inför årsstämman 2024 bestått av ledamöterna Suzanne Sandler, Clarence Taube, Jim Wennerlid och Ewa Radgren (invald 26 februari 2024) Suzanne Sandler har varit valberedningens ordförande. Valberedningen föreslår följande:

- *Val av ordförande vid årsstämman*

Valberedningen föreslår att Johan Engström från Eversheds Sutherland Advokatbyrå utses till ordförande vid årsstämman.

- *Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna*

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsen ska utgå enligt följande:

Valberedningen föreslår en sänkning med minst 35 procent av de fasta styrelsearvodena. Valberedningen föreslår ett arvode om 100 000 kr (350 000) kronor till styrelsens ordförande samt med 100 000 kr (160 000) kronor till var och en av de övriga bolagsstämموvalda ledamöterna. Som kompensation till styrelsens ledamöter för att det fasta arvodet sänks föreslår valberedningen att differensen mellan föregående års (2023) arvode och årets förslag till arvode (2024) betalas ut i aktier i bolaget.

Valberedningen föreslår att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd offert.

- *Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor*

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fyra ledamöter och föreslår omval av Mårten Hellberg och Jim Wennerlid. Valberedningen föreslår nyval av Jonas Lundberg och Patrik Björn. Per Nordberg och Chatarina Schneider har avböjt omval.

Till ordförande i styrelsen föreslås Jonas Lundberg.

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionskommitténs rekommendation, omval av det registrerade revisionsbolaget PwC som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. PwC har informerat att den auktoriserade revisorn Jonas Åkerlund kommer att vara huvudansvarig revisor.

- *Valberedningsinstruktion*

Valberedningen föreslår nya riktlinjer för att utse ledamöter i valberedningen och instruktion för valberedningen enligt följande:

Beslut om riktlinjer för att utse ledamöter i valberedningen och instruktion för valberedningen

Valberedningen föreslår att årsstämman antar följande riktlinjer för att utse ledamöter i valberedningen samt instruktion för valberedningen, att gälla till dess annan instruktion antas.

Riktlinjer för att utse ledamöter i valberedningen

Valberedningen ska utgöras av ledamöter utsedda av envar av de tre röstmässigt största aktieägarna (eller grupp av aktieägare) enligt den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den sista bankdagen i september. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse en ledamot ska nästa aktieägare i storleksordning tillfrågas. Bolagets styrelseordförande ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i Bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om Bolagets förvaltning. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som är utsedd av den största aktieägaren. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande.

Om en aktieägare (eller grupp av aktieägare) som utsett ledamot i valberedningen under mandatperioden minskar sitt aktieinnehav i Bolaget så att denne aktieägare inte längre är en av de största aktieägarna, ska ledamot utsedd av sådan aktieägare (eller grupp av aktieägare) ställa sin plats till förfogande och den aktieägare (eller grupp av aktieägare) som står näst i tur i röstmässig storleksordning ska ges möjlighet att utse en ledamot. Om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning, om inte särskilda skäl föreligger. Om en ledamot lämnar valberedningen innan valberedningens arbete har slutförts ska den aktieägare (eller grupp av aktieägare) som utsett ledamoten ha rätt att utse ny ledamot.

Ändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart som möjligt.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart valberedningen konstituerats och senast sex månader före årsstämman.

Instruktion för valberedningen

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman lägga fram förslag till a) årsstämmans ordförande, b) styrelsearvode och annan ersättning för utskottsarbete, c) val av styrelseledamöter, d) val av styrelseordförande, e) val av revisor och revisorarvode, f) i förekommande fall, förändringar i riktlinjer för utseende av och instruktionen för valberedningen, samt g) annat som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på en valberedning.

I sin utvärdering av styrelsens arbete, och i sina förslag, ska valberedningen beakta att styrelsen ska ha en, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållande i övrigt ändamålsenlig sammansättning. De bolagsstämmovalda ledamöterna ska gemensamt uppvisa mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Bolaget ska ersätta skäligen kostnader som bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Valberedningens mandattid upphör när sammansättningen av en ny valberedning har offentliggjorts.

Som redogörelse för valberedningens arbete och förslag till styrelse lämnar valberedningen följande yttrande inför årsstämman.

Information om valberedningens sammansättning har funnits tillgänglig på bolagets hemsida. Valberedningen har enligt beslut vid tidigare bolagsstämma haft i uppdrag att inför denna årsstämma ta fram förslag på antalet styrelseledamöter och styrelsens sammansättning, inklusive styrelsens ordförande, samt förslag till styrelsens arvodering. Valberedningen har vidare haft i uppdrag att lägga fram förslag avseende ordförande vid årsstämman, förslag till revisorer och deras arvodering, samt förslag till ändringar i gällande instruktion för valberedningen, om så bedömts erforderligt. På bolagets hemsida har information funnits om att aktieägare har kunnat lämna förslag till valberedningen.

Valberedningen har totalt haft sju (7) protokollförda möten. Utöver det har ett antal informella samtal genomförts samt intervjuer av bolagets vd, samtliga styrelseledamöter inklusive ordföranden och största ägaren som var och en gett sin syn på bolagets mål, strategier, utmaningar och möjligheter framåt. Valberedningen har även haft som underlag en professionellt genomförd styrelseutvärdering.

Valberedningen har diskuterat de krav som ställs på styrelsen med anledning av bolagets verksamhet, utmaningar, snabba utvecklingsskede, finansiering, styrning och kontroll för att bedöma styrelsens storlek och ändamålsenliga sammansättning. Baserat på intervjuer och överväganden är det valberedningens uppfattning att styrelsens nuvarande sammansättning om fyra ledamöter fortsatt kommer vara fördelaktigt för bolaget och det nära samarbetet med ledningen kommande år (2024/25). Förslaget innebär vidare att styrelsen kommer att bestå av fyra män (noll kvinnor) vilket valberedningen konstaterar inte är i linje med de egna ambitionerna att skapa ett professionellt team med mångfald och att de inte heller följer de rekommenderade riktlinjerna i Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen får därför i uppdrag att under nästa år verka för att mångfalden ökar om förutsättningar för detta föreligger. I enlighet med de riktlinjerna i Svensk kod för bolagsstyrning förklarar vi den negativa förändringen i mångfald med att större förändringar i ägarbilden har skett sent i processen i kombination med att bolagets ekonomiska förutsättningar inte medger en utökning av styrelsens bemanning efter stämman 2024.

Som ett led i bolagets övergripande besparingsarbete föreslår valberedningen att en ny instruktion för att utse valberedning antas, där förslaget är att de tre största ägarna utser och arvoderar representanter i valberedningen per den 30 september och inte på årsstämman, som har varit fallet sedan 2018.

En ledamot, Patrik Björn, anses vara beroende till större ägare och tre övriga ledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till större ägare samt i förhållande till bolaget och ledningen.

Valberedningen Svenska Aerogel AB

Maj 2024